

تعميم

الموضوع: تقرير المخصصات الفنية من قبل الإكتواري المعين

الرقم: ت.ع.م/٢٨٣/٢٠٢٤-٣

Subject: Technical Provisions Report by the Appointed Actuary

التاريخ: ٢٠٢٤/٠٣/١٤ م

Dear CEO,

سلمه الله

سعادة/الرئيس التنفيذي

Dear CCO,

سلمه الله

سعادة/مسؤول الإلتزام

Greeting,

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته.

This refers to the Actuarial Work Rules for Insurance "The Rules", that has been issued according to the decision number (441/186) dated 06/07/1441H, and refers to the annual circulars regarding the "Company" submission of Actuarial Reserving results on both yearly and quarterly bases to the Insurance Authority as per the Schedule of Actuarial Submissions issued by the Insurance Authority for each calendar year.

إشارة إلى ضوابط الأعمال الإكتوارية المتعلقة بالتأمين "الضوابط" الصادرة بالقرار رقم (١٨٦/٤٤١) وتاريخ ٠٦/٠٧/١٤٤١هـ، وإشارة إلى التعميم الدورية بشأن تسليم شركات التأمين و/أو إعادة التأمين لنتائج حساب المخصصات الإكتوارية على أساس سنوي وربع سنوي إلى هيئة التأمين حسب مواعيد تسليم التقارير الإكتوارية المنشورة من قبل الهيئة لكل سنة تقويمية.

This circular replaces and repeals circular No. (173) dated 10/05/1440H, and the following circulars on submission of Actuarial Reserving results.

يحل هذا التعميم محل التعميم رقم (١٧٣) وتاريخ ١٠/٠٥/١٤٤٠هـ والتعميم الملحق به.

In addition to complying with the provisions and requirements in the Rules, the annual report "Report" on technical provisions estimated by the Appointed Actuary shall comply with the minimum requirements outlined below. For the purpose of quarterly reporting, it shall be replaced by an 'Actuarial Certificate for Quarterly Technical Provisions' of the form attached as Appendix (1).

مع الإلتزام بالأحكام والمتطلبات الواردة في الضوابط بشأن تقارير الإكتواري المعين "التقرير"، يتعين الإلتزام بالحد الأدنى من المتطلبات الموضحة أدناه عند تقدير المخصصات الفنية من أجل إعداد التقرير السنوي. ويستبدل التقرير بـ"شهادة المخصصات الإكتوارية" المرفقة (مرفقا) في التسليم الربعي.

Minimum Contents of Technical Provisions Report by the Appointed Actuary on Technical Provisions

الحد الأدنى لمحتويات التقرير السنوي المعد من قبل الإكتواري المعين للمخصصات الفنية

First: Methodologies and Assumptions

أولاً: المنهجيات والفرضيات

1. The measurement of technical provisions shall follow a 'fulfillment cash flows' approach, unless a simplified approach is deemed applicable and can be justified.

1. يتعين عند قياس المخصصات الفنية اتباع منهجية "التدفقات النقدية المكتملة" إلا إذا كان استخدام المنهجية المبسطة ملائمًا وقابلًا للتفسير.
2. The fulfillment cash flows shall comprise the following:
 - A. Best estimate of future cash flows.

أ- أفضل تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية.
 - B. An adjustment to reflect the time value of money and the financial risks not included in the estimates of future cash flows.

ب- مخصص القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المالية غير المشمولة في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية.
 - C. A risk adjustment for non-financial risks.

ج- مخصص الخطر للمخاطر غير المالية.
3. **Minimum reserving segments:**
 - A. Technical provisions shall be calculated at least at the level of granularity stated in Appendix (2).

أ- يتعين احتساب المخصصات الفنية حسب الحد الأدنى لمستوى تقسيم المخصصات الفنية الموضح في المرفق (٢).
 - B. Where it is deemed more appropriate, an Appointed Actuary using his judgement shall adopt a more granular segmentation than that listed in Appendix 2.

ب- للإكتواري المعين استخدام الحكم الإكتواري عند الملاءمة وذلك من خلال تقسيم المخصصات الفنية لمستوى أكثر تفصيلاً من الحد الأدنى الموضح في المرفق (٢).
 - C. In case if an Appointed Actuary is unable to meet the requirement of minimum reserving segments due to data or System limitations, then the Appointed Actuary shall comply with the requirements of Section (Third) in this circular 'Planned Future Enhancements'.

ج- في حال عدم تمكن الإكتواري المعين من حساب المخصصات الفنية حسب المتطلب المبين في مرفق (٢) بسبب محدودية البيانات أو الأنظمة، يتعين عليه أن يلتزم بالتعليمات في البند (ثالثاً) من هذا التعميم "خطط التطوير المستقبلية".
 - D. In case if an Appointed Actuary is unable to meet the requirement of minimum reserving segments due to the lack of materiality, then the Appointed Actuary shall justify the reasonableness of the selected reserving segmentation, considering but not limited to the

د- في حال عدم تمكن الإكتواري المعين من حساب المخصصات الفنية حسب المتطلب المبين في مرفق (٢) بسبب عدم وجود معلومة جوهرية عند التقسيم، يتعين عليه

suitability of materiality criterion applied, the differences in loss ratios and/or claims reporting and settlement patterns of the segments being combined. In such cases, the Insurance Authority, at its discretion and where it considers more appropriate, may require the Appointed Actuary to re-perform the reserving exercise at the level of the minimum reserving segments.

أن يبرر اختيار التقسيم، مع الأخذ في الاعتبار مدى ملاءمة معايير التقسيم المطبقة والفروقات في معدل الخسائر و/أو أنماط التبليغ وتسوية المطالبات من التقسيمات التي تم جمعها. وفي تلك الحالات تحتفظ هيئة التأمين بالحق في إلزام الإكتواري المعين بإعادة احتساب المخصصات حسب الحد الأدنى لمستوى تقسيم المخصصات الفنية.

4. Unearned Premium Reserves (UPR):

٤. مخصص الأقساط غير المكتسبة:

A. The determination of UPR shall follow either one of the approaches listed below, as appropriate:

أ- يتعين أن يتم تحديد مخصص الأقساط غير المكتسبة حسب المنهجيات الموضحة أدناه:

1. For one-year policies, 1/365th basis shall be adopted.

١. للوثائق التي مدتها سنة واحدة، يتعين تقسيم الأقساط على أساس ٣٦٥ يوم في السنة.

2. For policies shorter than or longer than one year, except for the types listed below, the risk shall be assumed to be uniform over the policy period.

٢. للوثائق التي مدتها أطول أو أقصر من سنة (عدا الأنواع الموضحة أدناه)، يتعين تقسيم الأقساط على أساس موحد على طول فترة الوثيقة.

3. For engineering construction-all-risk and erection-all-risk policies where the coverage period exceeds one year, the risk shall be assumed to increase linearly over the policy period.

٣. لوثائق التأمين الهندسي لتغطية كافة أخطار المقاولين، وتغطية كافة أخطار الإنشاءات والتي تتجاوز مدتها السنة، يتعين افتراض أن المخاطر تزداد بشكل خطي خلال فترة التغطية.

4. For Extended Warranty policies, where coverage starts only after the expiry of a given period since the issuance of the policy, risk shall be assumed as 'nil' until the coverage starts and from there onwards, it shall be assumed to increase linearly over the coverage period.

٤. لوثائق الضمان الممتد التي يكون تاريخ سريانها بعد تاريخ إصدارها بفترة حسب ماهو موضح في الوثيقة، يتعين افتراض أن الخطر يساوي صفر إلى بداية سريان الوثيقة، وبعدها يزداد بشكل خطي خلال فترة التغطية.

B. Where the Appointed Actuary considers an alternative approach than those mentioned in the paragraph above to be more appropriate for determining the UPR, the approach may be adopted subject to adequate justification and appropriate documentation in the Report. The Insurance Authority may seek additional information in this regard.

ب- إذا رأى الإكتواري المعين ملاءمة منهجية مختلفة عن المنهجية المبينة في الفقرة أعلاه لتحديد مخصص الأقساط غير المكتسبة، يتعين عليه عند تطبيق المنهجية تدوين أسبابه بشكل كافٍ مع إفصاح طريقة تحديد الملاءمة. وللهيئة الحق في طلب أي معلومات إضافية حول ذلك.

5. Incurred But Not Reported (IBNR) Claim Reserves:

0. مخصص المطالبات المتكبدة وغير المبلغ عنها:

A. The IBNR claim reserves shall be determined on a 'best estimate' basis.

أ- يتعين تحديد المخصص على أساس أفضل تقدير.

B. The Appointed Actuary shall apply more than one actuarial method to estimate the IBNR claims reserves and then use actuarial judgement to select the most appropriate result. The justification for the selected actuarial method or a combination of methods shall be appropriately documented in the Report.

ب- يتعين على الإكتواري المعين تحديد المخصص بناءً على عدة طرق إكتوارية ومن ثم يختار النتيجة الأكثر ملاءمة باستخدام الحكم الإكتواري. ويتعين تدوين سبب اختيار الطريقة المستخدمة أو الجمع بين الطرق للوصول إلى النتيجة المعتمدة بشكل كافٍ.

C. For Motor and Health portfolios, at a minimum, the IBNR claim estimates shall be derived using both 'paid claims' basis and 'incurred claims' basis.

ج- فيما يتعلق بمحافظ تأمين المركبات والتأمين الصحي، يتعين تقدير المخصص على أساس "المطالبات المدفوعة" و"المطالبات المتكبدة" على الأقل.

D. All estimates shall be determined on a gross of reinsurance basis and separately for reinsurance recoveries. Where multiple types of reinsurance arrangements apply to a portfolio, the Appointed Actuary shall reflect those arrangements appropriately, and preferably individually, in the estimation exercise.

د- يتعين تحديد جميع التقديرات على أساس إجمالي إعادة التأمين، وبشكل مستقل عن تعويضات إعادة التأمين. في حال وجود أكثر من ترتيب لإعادة التأمين على المحفظة، يتعين على الإكتواري المعين عكس تلك الترتيبات عند تقدير المخصصات بشكل ملائم ويفضل أن يكون بشكل منفصل.

E. The IBNR claim reserves shall include estimates of all loss adjustment expenses that can be directly attributed to individual claims, i.e., allocated loss adjustment expenses ("ALAE").

هـ- يتعين أن يشمل هذا المخصص عند تقديره على تكاليف تسوية المطالبات التي تسند بشكل مباشر لكل مطالبة والتي تعرف بـ "تكاليف تسوية المطالبات المسندة".

- F. For all reserving segments under Motor, the estimates shall be determined separately for salvage, subrogation relating to insured, and subrogation relating to insurance companies. For other portfolios, the Appointed Actuary shall use professional judgement on whether to project salvage and/or subrogation separately.
- و- فيما يتعلق بالمخصصات الفنية لتأمين المركبات، تحدد تقديرات الحطام، وحق الحلول المتعلقة بالمؤمن لهم بشكل منفصل عن تلك المتعلقة بشركات التأمين. وللإكتواري المعين تطبيق ذلك على المحافظ الأخرى بحسب تقديره.
- G. For Motor and Health portfolios, at a minimum, the IBNR claim reserves shall also be estimated using a frequency-severity projection approach.
- ز- فيما يتعلق بمحافظ تأمين المركبات والتأمين الصحي، يتعين أن يتم تقدير المخصص باستخدام منهجية تكرار وحجم المطالبات على الأقل.
- H. The Report shall include a statement on whether the approach to determine the claims count is in line with that specified in Appendix (3).
- ح- يتعين أن يحتوي التقرير على نص بأنه تم تحديد معدل تكرار المطالبات باستخدام المنهجيات الموضحة في المرفق (٣).
- I. A description of the approach to convert the IBNR claim reserves from an accident cohort basis, if used, to an underwriting cohort basis.
- ط- يتعين توفير وصف لطريقة تحويل هذا المخصص من فترة الحوادث -حال استخدامها- إلى فترة الاكتتاب.

6. Risk adjustment:

٦. مخصص المخاطر:

- A. The estimation of risk adjustment shall appropriately reflect the uncertainty in the amount and timing of the cash flows that arises from non-financial risk.
- أ- يتعين أن يُعكس عدم اليقين الموجود والمرتبب بوقت وكمية التدفقات النقدية المستقبلية الصادر من المخاطر غير المالية، عند تقدير هذا المخصص.
- B. The estimation of reserve uncertainty shall be based on actuarial best practices and the Appointed Actuary shall seek to align the approach used with professional developments in this area of practice.
- ب- يتعين عند تقدير عدم اليقين، أن يتم اعتبار أفضل الممارسات الإكتوارية والمهنية والمنهجيات تحت التطوير في هذا الموضوع.
- C. The risk adjustment shall correspond to the confidence level approved by the Board of Directors. in addition, The
- ج- يتعين أن يكون مخصص المخاطر مطابقاً لمستوى الثقة المعتمد من مجلس إدارة

Appointed Actuary shall seek evidence of alignment between the risk appetite of the Company and the selected confidence level.

الشركة. كما يتعين على الإكتواري المعين أن يطلب دليل على موائمة مستوى الثقة المعتمد مع تقرير قابلية المخاطر.

D. A description of the approach adopted to allow for correlation between risks, including the allocation of diversification benefit to individual groups of contracts.

د- يتعين أن يحتوي هذا المخصص وصفًا للمنهجية المستخدمة لعكس عوامل ارتباط المخاطر شاملًا طريقة تخصيص فائدة تنويع المخاطر لمجموعات العقود.

7. Discounting:

٧. معدل الخصم:

A. The discount rates used shall reflect the time value of money, the characteristics of the cash flows and the liquidity characteristics of the insurance contracts.

أ- يتعين تحديد معدل الخصم لعكس القيمة الزمنية للنقود وخصائص التدفقات النقدية والسيولة المتعلقة بعقود التأمين.

B. The discount rate used shall be consistent with observable current market prices (if any) for financial instruments with cash flows whose characteristics are consistent with those of the insurance contracts, in terms of, for example, timing, currency and liquidity.

ب- يتعين أن يكون معدل الخصم المستخدم متلائمًا مع أسعار السوق المرصودة -إن وجدت- للأدوات المالية المشتتة على التدفقات النقدية ذات الصفات الشبيهة بعقود التأمين في وقتها وعملتها ومدى سيولتها.

C. The discount rates used shall exclude the effect of factors that influence such observable market prices but do not affect the future cash flows of the insurance contracts.

ج- يتعين أن يستبعد معدل الخصم أثر العوامل المؤثرة على سعر الأدوات المالية المعلومة في السوق بشرط أنها لا تؤثر على قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للعقود التأمينية.

D. The discounting approach shall be explained in adequate detail, and choice made between the following approaches shall be stated:

د- يتعين شرح المنهجية المستخدمة للوصول إلى معدل الخصم شركًا وافيًا والاختيار بين منهجيات الخصم التالية:

- The bottom-up approach
- The top-down approach

- منهجية "الإضافة" من الأسفل إلى الأعلى.
- منهجية "الطرح" من الأعلى إلى الأسفل.

E. When using the bottom-up approach, the Appointed Actuary shall;

هـ- يتعين على الإكتواري المعين عند استخدام منهجية "الإضافة" لتحديد معدل الخصم القيام بالآتي:

1. State the source of the risk-free yield curve, as well as its appropriateness considering the characteristics of cash flows. The Appointed Actuary shall consider whether any adjustments to the yield curve obtained from a particular source are necessary in order to better align with the characteristics of cash flows.
 2. Determine an appropriate illiquidity premium to be added to the yield curve, and document the estimation methodology along with its justification.
- F. When using the top-down approach for discounting, The Appointed Actuary shall;
1. Demonstrate that the selected yield curve reflects the current market rates of return implicit in a fair value measurement of a reference portfolio of assets.
 2. State any adjustments made to the selected yield curve, for example for credit risk, and explain and justify the volume of adjustment made.
8. **Onerous Contracts, Loss component and Loss Recovery Component:**
- A. Onerosity testing and loss component calculation shall be performed at least at the level of minimum reserving segments.
 - B. In case if an Appointed Actuary is unable to meet the requirement of onerosity testing or loss component calculation at the level of minimum reserving segments due to **Data or System limitations**, then the Appointed Actuary shall comply with the requirements
١. تدوين مصدر المعدل الخالي من المخاطر المستخدم ومدى ملاءمته بالنظر إلى صفات التدفقات النقدية، ويتعين على الإكتواري المعين أن يأخذ بالاعتبار المواءمة مع صفات التدفقات النقدية في حال إجراء أي تغييرات ضرورية على المصدر.
٢. تحديد قسط عدم السيولة المناسبة من أجل إضافتها إلى المعدل الخالي من المخاطر وتدوين منهجية تقديرها مع مبررات ذلك.
- و- يتعين على الإكتواري المعين في حال استخدام منهجية "الطرح" لتحديد معدل الخصم القيام بالآتي:
١. أن يوضح سبب اختيار معدلات الخصم بحيث تعكس المعدلات المتاحة من السوق مضمنة قياس القيمة العادلة لمحفظة أصول مرجعية.
 ٢. تدوين أي تعديلات قام بها من أجل الوصول إلى معدل الخصم المستخدم -على سبيل المثال المخاطر الائتمانية- وأن يوضح حجم التغييرات التي قام بها.
٨. **العقود المتوقع خسارتها، مكون الخسارة ومكون تعويض الخسارة:**
- أ- يتعين القيام باختبارات تحديد العقود المتوقع خسارتها واحتساب مكون الخسارة بناءً على الحد الأدنى لمستوى تقسيم المخصصات الفنية.
 - ب- في حال كان الإكتواري المعين غير قادر على تحديد العقود المتوقع خسارتها وحساب مكون الخسارة حسب الحد الأدنى بسبب محدودية البيانات أو الأنظمة، يتعين على الإكتواري

of Section (Third) in this circular 'Planned Future Enhancements.

- C. In case if an Appointed Actuary is unable to meet the requirement of onerosity testing or loss component calculation at the level of minimum reserving segments due to the lack of materiality, then the Appointed Actuary shall justify the reasonableness of the selected reserving segmentation, considering but not limited to the application of materiality criterion, differences in loss ratio and/or claims reporting and settlement pattern of the segments being combined. The Appointed Actuary shall also demonstrate that the selected approach does not lead to aggregation of an onerous group of contracts with other group(s) of contracts. In such cases, the Insurance Authority, at its discretion and where it considers more appropriate, may require the Appointed Actuary to re-perform the onerosity testing and loss component calculation at the level of the minimum reserving segments.

D. A description of the assumptions used along with their justification:

For expense assumptions, a confirmation that those align with the assumptions derived in the last Expense Study submitted to the IA, otherwise an explanation of any differences along with their justification.

E. Onerosity Testing:

1. The thresholds applied for identifying and segregating the groups of contracts into the following categories:
 - Onerous.
 - Significant likelihood of becoming onerous.
 - Profitable.

المعين أن يلتزم بالتعليمات في البند (ثالثاً) من هذا التعميم "خطط التطوير المستقبلية".

ج- في حال كان الإكتواري المعين غير قادر على تحديد العقود المتوقع خسارتها وحساب مكون الخسارة حسب الحد الأدنى بسبب ضعف مادية التقسيم، يتعين على الإكتواري المعين أن يبرر اختيار تقسيم، أخذاً في عين الاعتبار مدى معايير التقسيم والفروقات في معدل الخسائر و /أو أنماط تبيع وتسوية المطالبات والتقسيم الذي تم جمعه. يتعين على الإكتواري المعين توضيح بأن تطبيق المنهجية المختارة لا يؤدي إلى جمع مجموعة العقود المتوقع خسارتها مع عقود أخرى. وفي تلك الحالات تحتفظ هيئة التأمين بالحق في إلزام الإكتواري المعين بإعادة اختبار العقود المتوقع خسارتها وحساب مكون الخسارة حسب الحد الأدنى لمستوى تقسيم المخصصات الفنية.

د- توفير وصف لجميع الفرضيات مع مبرراتها:

يتعين التأكيد على أن افتراضات التكاليف متوائمة مع الفرضيات التي تم الوصول إليها من تقرير دراسات التكاليف المسلمة إلى الهيئة، وفي حال كانت مختلفة يتعين شرح الاختلافات مع بيان مبرراتها.

هـ- اختبار تحديد العقود المتوقع خسارتها:

1. يتعين توضيح الحدود المستخدمة لتحديد وفصل العقود إلى مجموعات حسب التصنيف التالي:
 - مخسرة.
 - ذات احتمالية عالية للتحويل لعقود مخسرة.
 - مربحة.

2. The methodology used (e.g., fulfillment cash flows, combined ratio, etc.).
3. The process for applying the above thresholds and methodology along with a confirmation that the Appointed Actuary was adequately involved and had sufficient ownership of the testing and identification process, both at initial recognition and at subsequent measurements.

٢. المنهجية المستخدمة (التدفقات النقدية المكتملة، المعدل المركب، إلخ...)

٣. يتعين توضيح سير عملية تطبيق المنهجية المستخدمة والحدود المذكورة أعلاه وتأكيد من الإكتواري المعين على أنه تمت مشاركته في العملية وأنه يملك جزء من العملية عند التحديد الأولي والقياسات اللاحقة.

F. Loss Component:

1. A description of the estimation approach used, along with a confirmation that it is based on fulfillment cash flows.
2. A description of the run-off approach used.

و- مكون الخسارة:

١. يتعين وصف منهجية التقدير المستخدمة مع التأكيد أنها مبنية على التدفقات النقدية المكتملة.

٢. يتعين وصف منهجية الإستهلاك.

G. Loss Recovery Component for Reinsurance Contracts Held:

1. A description of the estimation approach used.
2. A description of the run-off approach used, along with a statement on whether it aligns with the run-off approach used for the underlying insurance contracts.

ز- مكون تعويض الخسارة من عقود إعادة التأمين المملوكة:

١. يتعين وصف منهجية التقدير المستخدمة.

٢. يتعين وصف منهجية الإستهلاك المستخدمة مع نص يوضح مواعمة المنهجية لما يقابلها من عقود التأمين.

9. Allowance for all possible outcomes:

A description of the approach adopted demonstrating that the technical provisions estimated allow for the full range of possible outcomes (i.e., the probability-weighted mean).

٩. مخصص إتاحة جميع النتائج الممكنة:

وصف للمنهجية التي تم تبنيتها بحيث تتيح المخصصات الفنية المقدرة مدى لجميع النتائج الممكنة على سبيل المثال، (المتوسط الموزون).

10. Expense attribution:

A confirmation by the Appointed Actuary that expense attribution approach and results used are aligned with the last Expense Study submitted by the Company to the IA; in case of any differences

١٠. التكاليف المنسوبة:

تأكيد من الإكتواري المعين أن المنهجية المستخدمة لحساب التكاليف المنسوبة والنتائج التي توصل إليها متوائمة مع نتائج آخر تقرير دراسات التكاليف تم

in the approach adopted or the results used, explanation and justification of each difference.

تسليمه للهيئة، وفي حال وجود أي اختلافات في المنهجية أو النتائج المستخدمة، فيجب توضيحها وشرحها لكل اختلاف مع إبداء الأسباب التي أدت إلى ذلك.

11. Unallocated Loss Adjustment Expenses

A description of the methodology for estimating the provision for unallocated loss adjustment expenses.

١١. مخصص تكاليف تسوية المطالبات غير المسندة:

وصف للمنهجية المستخدمة لتقدير مخصص تكاليف تسوية المطالبات غير المسندة.

12. Reinsurance Accrual Reserves:

A. Where a reinsurance arrangement includes any of the following features or a similar feature, a description of the methodology to estimate each item:

- Swing rate.
- Adjustment premium.
- Sliding scale commission.
- Profit commission.
- Loss participation.

١٢. مخصص استحقاق إعادة التأمين:

أ- وصف للمنهجية المستخدمة لتقدير المخصص حال وجود ترتيبات إعادة تأمين ذات الخصائص المذكورة أدناه:

- معدل متغير.
- قسط التعديل.
- عمولة متغيرة.
- عمولة مرتبطة بالأرباح.
- مشاركة الخسائر.

B. Where the reinsurance accrual reserves depend on the claims experience under the reinsurance arrangement, a confirmation by the Appointed Actuary that estimates made are based on the projected ultimate loss ratio for the corresponding group of reinsurance contracts.

ب- في حال اعتماد منهجية مرتبطة بالمطالبات السابقة تحت ترتيبات إعادة التأمين، يتعين على الإكتواري المعين أن يؤكد أنه تم احتساب التقديرات بناء على معدل الخسائر الكلي لمجموعة عقود إعادة التأمين المقابلة.

13. Measurement Model:

A. A description of measurement model used for each portfolio of insurance contracts and each portfolio of reinsurance contracts held.

B. Where applicable, a description of the eligibility assessment for the simplified premium allocation approach (PAA) performed for portfolios of insurance contracts and reinsurance contracts held, the materiality criterion and value used, and the outcome of that assessment.

١٣. نماذج القياس:

أ- وصف لنموذج القياس المستخدم لكل محفظة عقود تأمينية ولكل محفظة عقود إعادة تأمين.

ب- وصف لنتيجة اختبار قابلية تطبيق نموذج تخصيص الأقساط المبسط حال الملاءمة لكل محفظة عقود تأمين ومحفظة عقود إعادة تأمين وتدوين نتيجة اختبار مدى المعلومات المفقودة.

- C. For a portfolio of insurance contracts or reinsurance contracts held, where PAA has been used in the past, the Appointed Actuary shall perform the eligibility assessment at least annually.
- ج- يتعين على الإكتواري المعين القيام بالإختبار لمحفظة عقود التأمين أو عقود إعادة التأمين مرة واحدة سنويًا على الأقل.

14. Experience Adjustments:

١٤. تعديل الخبرة:

- A. A description of the approach for measuring and reflecting differences between expected and actual experience in respect of claims, acquisition and non-acquisition expenses, premiums, and any other items.
- أ- وصف للمنهجية المستخدمة لقياس وعكس الفروقات بين النتائج المتوقعة والنتائج الفعلية لكل من المطالبات، والتكاليف المتعلقة بالاستحواذ وغيرها، والأقساط، وأي عنصر آخر.
- B. A description of the changes that do not adjust the CSM and the measurement approach for each type of change.
- ب- وصف للتغييرات التي لا تنطبق على هامش الخدمة التعاقدية ونموذج القياس لكل نوع منها.

15. Contractual Service Margin (CSM):

١٥. هامش الخدمة التعاقدية:

- A. A description of the basis of estimation at initial recognition of insurance contracts, where applicable.
- أ- وصف للأسس المستخدمة للتقدير الأولي لعقود التأمين حال انطباقه.
- B. A description of the basis of amortization.
- ب- وصف للأسس المستخدمة للاستهلاك.
- C. A description of the approach to adjust the CSM upon subsequent measurement in order to reflect differences between expected and actual experience, also explaining the methodology for allocation of those adjustments to their drivers (e.g., experience changes, modelling changes, assumption changes, etc.).
- ج- وصف للمنهجية المستخدمة للتعديل على الهامش عند القياس لعكس الإختلافات بين التجربة المتوقعة والتجربة الفعلية، مع شرح المنهجية المستخدمة لتخصيص تلك التغييرات مع سببها، على سبيل المثال، (تغييرات الخبرة، تغيير على النماذج، تغيير على الفرضيات).

16. Insurance (and Reinsurance Held) Finance Income & Expense (IFIE):

١٦. دخل وتكاليف تمويل عقود التأمين (وعقود إعادة التأمين):

- A. A description of the approach used, separately for each measurement model, for insurance contracts issued and reinsurance contracts held.
- أ- وصف للمنهجية المستخدمة بشكل منفصل لكل نموذج قياس مستخدم لعقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المبرمة.
- B. For the relevant measurement model(s), a description of the approach for estimating individual components of IFIE, namely,
- ب- وصف للمنهجية المستخدمة لتقدير مكونات دخل وتكاليف عقود التأمين على وجه

CSM, fulfilment cash flows, risk adjustment, separately for unwinding of discounting and changes in financial assumptions, where applicable.

الخصوص هامش الخدمة التعاقدية، التدفقات النقدية المكتملة، ومخصص ضبط المخاطر بشكل منفصل لفصل تأثير الخصم والتغييرات على الفرضيات لنماذج القياس التي تنطبق عليها.

17. Special Provisions:

١٧. المخصصات للحالات الخاصة:

A description of the approach used to estimate provisions for special circumstances, required either by the IA or considered necessary by Company management; in the case of the latter, the IA may require further information and justification from the Company.

وصف للمنهجية المستخدمة لتقدير المخصصات للحالات الخاصة المطلوب تقديرها من قبل الهيئة أو إدارة الشركة عند الحاجة ، وفي حال كانت مطلوبة من الشركة للهيئة الحق في طلب أي معلومات أو أسباب إضافية حسب ما تراه مناسباً.

18. Changes in Assumptions and Methodologies:

١٨. التغييرات على الفرضيات والمنهجيات المستخدمة:

- A. A description of all changes in assumptions and/or methodologies compared to;
1. the last annual valuation, and
 2. the last quarterly valuation.
- B. Justification for the above changes.

- أ- وصف لكل التغييرات في المنهجيات و/أو الفرضيات عند مقارنتها مع التالي:
١. التقييم السنوي الماضي.
 ٢. التقييم الربعي الماضي.
- ب- توضيح لكل التغييرات المذكورة أعلاه.

Second: Results:

ثانياً: النتائج:

1. Estimate of technical provisions at least by the minimum reserving segments specified in Appendix (2) covering each of the items mentioned under the section 'Methodologies and Assumptions'.
2. The results of the analysis shall be submitted together with the Report using the template attached in Appendix (4).

١. تقدير المخصصات الفنية على المستوى الأدنى لتقسيم المخصصات الفنية الموضحة في المرفق (٢) بشرط أن تغطي جميع العناصر المذكورة في قسم "المنهجيات والفرضيات" أعلاه.
٢. يتعين تسليم نتائج التحليل مع التقرير باستخدام النموذج في المرفق (٤).

Third: Planned Future Enhancements:

The report must include a plan to improve the quality of technical provisions estimation exercise that includes, at a minimum, the following:

- A. A description of shortcomings in the data, methodologies and/or assumptions used.
- B. A description of the approach used to address the above shortcomings in the current estimate of technical provisions.
- C. Data remediation plan for items where issues were identified.
- D. Improvements to methodologies and/or assumptions planned along with timelines.

Fourth: Companies, Appointed Actuary Responsibilities:

1. The IA expects, for components of financial statement falling under the responsibility of the Appointed Actuary and covered in the Technical Provisions Report, the company will book as per the Appointed Actuary's estimates. However, if they are different from the Technical Provisions Report, the Company' shall provide justifications, including the external auditor views on proposed reserves.
2. The Appointed Actuary shall provide a confirmation to the IA, in the form and manner specified by the IA, that amounts booked in the Company's financial statement, pertaining to the items falling under the responsibility of the Appointed Actuary, are as per the Technical Provisions Report submitted to the IA.
3. The Appointed Actuary shall prepare a short summary of the key findings and present to the Audit Committee before its approval of the financial statement, both quarterly and annual, of the Company.

ثالثاً: خطط التطوير المستقبلية:

يتعين تضمين التقرير خطة لتطوير جودة البيانات بحيث يشمل بحد أدنى الآتي:

- أ- وصف لضعف البيانات والمنهجيات و/أو الفرضيات المستخدمة.
- ب- وصف للطريقة المتخذة لحل الضعف المرصود أعلاه في التقديرات الحالية والمستقبلية.
- ج- خطة لمعالجة ضعف البيانات لكل العناصر التي وجد فيها ضعف.
- د- تدوين التحسينات للمنهجيات و/أو الفرضيات المخطط لها مع خطة زمنية لتطبيقها.

رابعاً: مسؤوليات الشركات والإكتواري المعين:

١. تتوقع الهيئة أن يتم اعتماد عناصر القوائم المالية التي تقع تحت مسؤولية الإكتواري المعين كما هي في تقرير المخصصات الفنية دون تغيير، وعند اختلاف عناصر القوائم المالية المسؤول عنها الإكتواري المعين عن تقرير المخصصات الفنية، يتعين على الشركات تقديم الأسباب لهذا الإختلاف مدعومة برأي من المراجع الخارجي.
٢. يتعين على الإكتواري المعين أن يؤكد للهيئة بالشكل الذي تطلبه أن القيم المعتمدة في القوائم المالية والتي تقع تحت مسؤوليته أنها مطابقة مع ما تم تقديمه للهيئة.
٣. يتعين على الإكتواري المعين تجهيز ملخص لأهم المخرجات وعرضها على لجنة المراجعة قبل اعتماد القوائم المالية للشركة بشكل ربعي وسنوي.

4. The Appointed Actuary shall provide the IA with Observations raised by the peer review actuary (if any).
5. The Audit Committee shall satisfy itself that the work of the Appointed Actuary has been adequately challenged by the auditor's expert. The Audit Committee shall satisfy itself that the auditor's expert is appropriately qualified and possesses sufficient and relevant experience to perform the task.

٤. يتعين على الإكتواري المعين تزويد الهيئة بملاحظات المراجع النظير المدونة إن وجدت.

٥. يتعين على لجنة المراجعة أن تتأكد من جودة وكفاءة عمل الإكتواري المعين بعد مراجعته من قبل الخبير الخاص بالمراجع الخارجي. كما يجب أن تتأكد من مناسبة شهادات وخبرات الخبير الخاص بالمراجع الخارجي وملاءمته للمراجعة.

**Kind Regards,
Laws & Regulations Department**

**مع وافر التحية
إدارة الأنظمة واللوائح**

Scope:

- Insurance and/or Reinsurance companies.
- Appointed Actuaries

نطاق التوزيع:

- شركات التأمين و/أو إعادة التأمين
- الإكتواريين المعينين.